

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JULI 2016 - 31. DECEMBER 2017

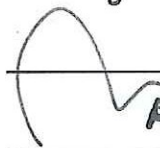
JASAT HOLDING APS

Paradisevænget 26, Øverød

2840 Holte

CVR-nummer 29 92 97 85

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 29/5 2018



Anders Eikemo Thorgaard

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2-4 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6-8 |
| Koncernregnskab og årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9-20 |
| Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 31. december 2017 | 21 |
| Balance pr. 31. december 2017 | 22-23 |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017 | 24-25 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 31. december 2017 | 26 |
| Noter | 27-39 |

Selskab

JASAT Holding ApS
Dyregårdsvej 1
2720 Skovlunde

CVR-nummer 29 92 97 85

11. regnskabsår

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Anders Eikemo Thorgaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, Statsautoriseret revisor
Simon Morthorst, Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteterKoncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været vaskeri- og rengøringsvirksomhed.

Koncernen har ændret regnskabsår, således at regnskabsåret løber fra 1. januar - 31. december, med omlægningsperiode på 18 måneder, således at indeværende regnskabsår løber fra 1. juli 2016 til 31. december 2017.

Moderselskabet:

JASAT Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været service- og investeringsvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

JASAT Holding ApS har i lighed med koncernen ændret regnskabsår, med omlægningsperiode på 18 måneder.

Udviklingen i koncernens henholdsvis moderselskabets aktiviteter og forholdKoncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 131.866 for en 18 måneders periode mod sidste års resultat på t.kr. 72.869 for 12 måneder.

Der er i regnskabsåret foretaget et køb af Lavare Holding koncernen, Sverige.

Moderselskabet:

Resultatet af moderselskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 67.927 for en 18 måneders periode mod sidste års resultat på t.kr. 34.310 for 12 måneder.

Opfølgning på tidligere udmeldte forventningerKoncernen:

Der var forventet et resultat for de 18 måneder på ca. t.kr. 120.000. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året og resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Moderselskabet:

Der var forventet et resultat for de 18 måneder på ca. t.kr. 56.400. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året og resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Den forventede udviklingKoncernen:

Der forventes et resultat på ca. t.kr. 125.000 i næste regnskabsår.

Moderselskabet:

Der forventes et resultat på ca. t.kr. 64.000 i næste regnskabsår.

Miljøforhold

Koncernens miljøpolitik er vedvarende at reducere miljøpåvirkningen af koncernens aktiviteter, herunder at nedsætte energiforbruget ved virksomhedens produktion samt at minimere støj af koncernens aktiviteter.

Udviklingsaktiviteter

Der foregår ingen forskning i koncernen, men derimod markeds- og distributionsudvikling.

CSR-politik

Moderselskabet har ikke udarbejdet en CSR Politik.

Datterselskaberne Elite Miljø A/S og De Forenede Dampvaskerier A/S er omfattet af reglerne om redegørelse for samfundsansvar.

Elite Miljø A/S' CSR-politik kan rekvireres her:

<http://www.elitemiljoe.dk/media/1464/csr-rapport-for-elite-miljoe-2016-2017.pdf>

De Forenede Dampvaskerier A/S' CSR-politik kan rekvireres her:

http://www.dfd.dk/l%c3%b8sninger/Documents/DFD0318009_CSR%20Rapport.pdf

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernens politik og målsætning er, at rekruttering og udvælgelse af kandidater til ledende stillinger sker med udgangspunkt i en vurdering af kombinationen af kandidaternes faglige kvalifikationer og de påkrævede kompetencer, der tilsammen komplementerer virksomhedens strategi og det øvrige ledende organ mest optimalt. Der sættes således gennem denne politik og målsætning fokus på en række indsatser og retningslinjer, der skal sikre, at alle, uanset køn og øvrige ligestillingsregler, vurderes ud fra ens kriterier, hvilket på nuværende tidspunkt bevirker, at der i koncernen er en lige fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen og i ledende stillinger. Rekruttering af øvrige medarbejdere i koncernen sker med udgangspunkt i samme politik og målsætning. Herudover er der også faste retningslinjer for, at alle medarbejdere og ledere har lige muligheder for medarbejderudviklings-samtaler, faglig sparring og lederudvikling. Disse retningslinjer er med til at sikre den løbende faglige kompetenceudvikling af hver enkelt medarbejder.

Fordeling af mand / kvinde i selskabets direktion

Mænd: 1

Kvinder: 0

Fordeling af mand / kvinde i lederstillinger i koncernen

Mænd: 14

Kvinder: 12

Der er således en ligelig fordeling af mænd og kvinder i koncernens lederstillinger.

Hoved- og nøgletal for koncernen

| Beløb i tkr. | 2012/13 | 2013/14 | 2014/15 | 2015/16 | (18 mdr.) 2016/17 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Nettoomsætning | 1.316.430 | 1.377.842 | 1.471.770 | 1.548.144 | 2.724.315 |
| Resultat af primær drift | 79.883 | 85.333 | 94.330 | 99.010 | 195.767 |
| Resultat af finansielle poster | 8.867 | 18.887 | 8.068 | -1.905 | -14.830 |
| Årets resultat | 65.198 | 78.882 | 81.930 | 72.869 | 131.866 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 1.314.069 | 1.365.465 | 1.418.343 | 1.520.278 | 2.418.079 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 269.316 | 192.195 | 192.692 | 294.732 | 1.015.638 |
| Investeret kapital | 794.275 | 796.256 | 780.977 | 849.900 | 1.414.361 |
| Egenkapital | 943.067 | 1.014.349 | 969.858 | 962.754 | 1.029.459 |
| Nøgletal | | | | | |
| Dækningsgrad | 93,0 | 93,1 | 93,6 | 93,9 | 92,8 |
| Overskudsgrad | 6,1 | 6,2 | 6,4 | 6,4 | 7,2 |
| Afkast af investeret kapital | 10,8 | 10,7 | 12,0 | 12,1 | 17,3 |
| Soliditetsgrad | 71,8 | 74,3 | 68,4 | 63,3 | 42,6 |
| Forrentning af egenkapital | 7,1 | 8,1 | 8,3 | 7,5 | 13,2 |

Årets resultat og egenkapital er tilpasset, således at det er oplyst inklusiv minoritetsinteressers andel af årets resultat og egenkapital.

De oplyste nøgletal er ligeledes korrigeret i overensstemmelse hermed.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for JASAT Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 23. maj 2018

I direktionen



Anders Eikemo Thorgaard
Adm. Direktør

Til kapitalejeren i JASAT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JASAT Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores konklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 23. maj 2018

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Flemming Andreasen
Statsautoriseret revisor
mne19759



Simon Morthorst
Statsautoriseret revisor
mne29383

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C- virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

ÆNDRING I REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet og koncernen har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af Årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser.

Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring af anvendt regnskabspraksis.

Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat, balance eller egenkapital.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentation- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

ÆNDRING I REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Koncernens ledelse har på baggrund af historiske data og erfaringer i øvrigt, valgt at ændre deres skøn over koncernens materielle anlægsaktivers forventede brugstid.

Ledelsen har valgt at ændre den forventede brugstid for nedenstående materielle anlægsaktiver:

| | Nuværende skøn over brugstid | Fremadrettet skøn over brugstid |
|---|------------------------------------|---------------------------------------|
| Grunde og bygninger | 30 år | 30-40 år |
| Linnedbeholdning | 3-4 år | 3-5 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-12 år | 5-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år | 3-8 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 5-10 år |

De ændrede skøn over brugstiden af selskabets materielle anlægsaktiver har ikke påvirket årets resultat, aktiver, passiver samt egenkapital. Ændringerne får alene fremadrettet effekt.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutning i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet ved salg af handelsvarer og produktionsmetode ved salg af vaskeri-/serviceydelse. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelse indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer og forbrugsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Afledte finansielle instrumenter

Koncernen anvender renteswaps til at begrænse renterisici. Renteswaps måles til dagsværdi. Renteswaps er alene indgået til sikring af fremtidige pengestrømme og værdireguleringer indregnes derfor på egenkapitalen.

I takt med at de sikrede transaktioner realiseres, indregnes gevinst eller tab.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med JASAT Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 10 år |
| Koncerngoodwill | 5-20 år |
| Goodwill | 5-10 år |

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostion, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer.

Koncerngoodwill er afskrevet over 20 år, idet aktivets økonomiske levetid som minimum vurderes at være på 20 år. Det er ledelsens opfattelse, at koncerngoodwill danner grundlag for selskabets tilstrækkelige indtjening i en periode på mindst 20 år.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og materielle anlægsaktiver under opførelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Grunde og bygninger | 30-40 år | 0-20% |
| Linnedbeholdning | 3-5 år | 0 % |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-20 år | 0-5 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år | 0-5 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 0-5 % |

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5-20 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital præsenteres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat er præsenteret særskilt i resultatdisponeringen, og fremgår ligeledes af koncernens egenkapitalopgørelse sammen med øvrige reguleringer, herunder forskydninger ved handel med ejerandele i regnskabsårets løb.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til miljø- og pensionsforpligtelser samt lignende forpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Dækningsgrad} = \frac{\text{Dækningsbidrag} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gng. investeret kapital}^{**}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

** Investeret kapital =

Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver med tillæg af nettoarbejdskapital.

| MODER | | | KONCERN | | | |
|-------|------------|------------|--|----------------|---------------|------|
| Note | (18 mdr.) | | | (18 mdr.) | | Note |
| | 2015/16 | 2016/17 | | 2016/17 | 2015/16 | |
| | 0 | 0 | Nettoomsætning | 2.724.315.168 | 1.548.144.224 | 1 |
| | 0 | 0 | Vareforbrug | -195.498.468 | -94.669.990 | |
| | 0 | 0 | DÆKNINGSBIDRAG | 2.528.816.700 | 1.453.474.234 | |
| | 0 | 0 | Andre driftsindtægter | 0 | 11.257.375 | |
| | -24.688 | -87.813 | Andre eksterne omkostninger | -282.404.491 | -163.383.856 | |
| | 0 | 0 | Personaleomkostninger | -1.677.441.821 | -998.687.994 | 2 |
| | -24.688 | -87.813 | INDTJENINGSBIDRAG | 568.970.388 | 302.659.759 | |
| | 0 | 0 | Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver | -363.165.714 | -203.649.309 | 3,4 |
| | 0 | 0 | Andre driftsomkostninger | -10.037.251 | 0 | |
| | -24.688 | -87.813 | RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 195.767.423 | 99.010.450 | |
| 5 | 33.708.825 | 56.469.099 | Indtægter af kap.andele i tilknyttede virks. | | | |
| | 0 | 0 | Indtægter af kap.andele i associerede virks. | -542.572 | 0 | 6 |
| 7 | 2.669.030 | 14.942.684 | Andre finansielle indtægter | 14.782.090 | 4.240.298 | |
| | -1.872.148 | -149.856 | Øvrige finansielle omkostninger | -29.612.186 | -6.145.153 | |
| | 34.481.019 | 71.174.114 | RESULTAT FØR SKAT | 180.394.755 | 97.105.595 | |
| 8 | -171.270 | -3.247.094 | Skat af årets resultat | -48.529.146 | -24.236.537 | 8 |
| | 34.309.749 | 67.927.020 | ÅRETS RESULTAT | 131.865.609 | 72.869.058 | |

| MODER | | | AKTIVER | KONCERN | | |
|-------|-------------|-------------|--|---------------|---------------|------|
| Note | 30/6 2016 | 31/12 2017 | | 31/12 2017 | 30/6 2016 | Note |
| | 0 | 0 | Koncerngoodwill | 391.315.343 | 162.148.217 | 3 |
| | 0 | 0 | Goodwill | 5.247.320 | 7.181.948 | 3 |
| | 0 | 0 | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 12.342.508 | 0 | 3 |
| | 0 | 0 | IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 408.905.171 | 169.330.165 | |
| | 0 | 0 | Indretning af lejede lokaler | 1.155.539 | 3.469.127 | 4 |
| | 0 | 0 | Linnedbeholdning | 461.111.856 | 264.029.181 | 4 |
| | 0 | 0 | Grunde og bygninger | 551.066.344 | 297.022.539 | 4 |
| | 0 | 0 | Tekniske anlæg og maskiner | 337.598.458 | 208.974.815 | 4 |
| | 0 | 0 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 57.610.303 | 47.505.154 | 4 |
| | 0 | 0 | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | 1.408.542.500 | 821.000.816 | |
| 5 | 386.180.861 | 394.629.395 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | |
| | 0 | 0 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.454.928 | 0 | |
| | 0 | 0 | Andre tilgodehavender | 4.968.697 | 2.698.523 | |
| | 386.180.861 | 394.629.395 | FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | 6.423.625 | 2.698.523 | 6 |
| | 386.180.861 | 394.629.395 | ANLÆGSAKTIVER | 1.823.871.296 | 993.029.504 | |
| | 0 | 0 | Færdigvarer og handelsvarer | 6.483.000 | 0 | |
| | 0 | 0 | VAREBEHOLDNINGER | 6.483.000 | 0 | |
| | 0 | 0 | Tilgodeh. fra salg og tjenesteydelser | 336.358.064 | 264.900.712 | |
| | 191.007 | 346.584 | Andre tilgodehavender | 17.136.487 | 9.324.007 | |
| 8 | 12.418 | 0 | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 19.003 | 8 |
| 8 | 14.044.351 | 30.835.769 | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 | 0 | |
| | 58.580 | 23.150.148 | Tilgodeh. hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | |
| | 0 | 0 | Periodeafgrænsningsposter | 18.249.860 | 4.539.810 | 10 |
| | 14.306.356 | 54.332.501 | TILGODEHAVENDER | 371.744.411 | 278.783.532 | |
| | 108.920.927 | 58.717.407 | VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE | 58.757.007 | 108.960.527 | |
| | 36.905.660 | 95.887.312 | LIKVIDE BEHOLDNINGER | 157.223.404 | 139.504.640 | |
| | 160.132.943 | 208.937.220 | OMSÆTNINGSAKTIVER | 594.207.822 | 527.248.699 | |
| | 546.313.805 | 603.566.615 | AKTIVER I ALT | 2.418.079.118 | 1.520.278.203 | |

| MODER | | | PASSIVER | KONCERN | | |
|-------|--------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|------|
| Note | 30/6 2016 | 31/12 2017 | | 31/12 2017 | 30/6 2016 | Note |
| 11 | 125.000 | 125.000 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 11 |
| | 89.195.859 | 135.242.042 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | |
| | 433.169.289 | 444.017.061 | Overført resultat | 579.123.460 | 522.365.147 | |
| | 10.000.000 | 10.000.000 | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 10.000.000 | |
| | 0 | 0 | Minoritetsinteresser | 440.210.812 | 430.264.027 | |
| | <u>532.490.148</u> | <u>589.384.103</u> | EGENKAPITAL | <u>1.029.459.272</u> | <u>962.754.175</u> | |
| 8 | 0 | 0 | Hensættelser til udskudt skat | 137.914.844 | 86.742.677 | 8 |
| | 0 | 0 | Andre hensatte forpligtelser | 24.273.900 | 0 | 12 |
| | 0 | 0 | HENSATTE FORPLIGTELSE | <u>162.188.744</u> | <u>86.742.677</u> | |
| | 0 | 0 | Gæld til kreditinstitutter | 618.012.449 | 64.626.804 | 13 |
| 8 | 13.809.858 | 0 | Selskabsskat | 0 | 13.809.858 | 8 |
| | 0 | 0 | Leasingforpligtelser | 104.527.554 | 0 | 13 |
| | <u>13.809.858</u> | <u>0</u> | LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>722.540.003</u> | <u>78.436.662</u> | |
| | 0 | 0 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 15.388.210 | 3.631.836 | 13 |
| | 0 | 0 | Kreditinstitutter i øvrigt | 113.954.490 | 138.847.250 | |
| | 1.250 | 1.250 | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 104.487.086 | 42.163.639 | |
| 8 | 0 | 6.777.548 | Selskabsskat | 8.622.548 | 0 | 8 |
| | 12.549 | 7.403.714 | Anden gæld | 261.438.765 | 207.701.964 | |
| | <u>13.799</u> | <u>14.182.512</u> | KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>503.891.099</u> | <u>392.344.689</u> | |
| | <u>13.823.657</u> | <u>14.182.512</u> | GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | <u>1.226.431.102</u> | <u>470.781.351</u> | |
| | <u>546.313.805</u> | <u>603.566.615</u> | PASSIVER I ALT | <u>2.418.079.118</u> | <u>1.520.278.203</u> | |
| | | | 9 Resultatdisponering | | | |
| | | | 14 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | | |
| | | | 15 Eventualforpligtelser | | | |
| | | | 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| | | | 17 Kontraktlige forpligtelser | | | |
| | | | 18 Nærtstående parter | | | |
| | | | 19 Reguleringer (pengestrømme) | | | |

| Egenkapitalopgørelse | KONCERNEN | | | | |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
| | Virksom- hedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | Minoritets- interesser | I ALT |
| Egenkapital pr. 1/7 2015 | 125.000 | 501.332.709 | 20.000.000 | 448.400.410 | 969.858.119 |
| Udloddet udbytte | | | -20.000.000 | -53.000.000 | -73.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 24.309.749 | 10.000.000 | 38.559.309 | 72.869.058 |
| Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed | | 48.791 | | 55.019 | 103.810 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, primo | | -77.469 | | -87.359 | -164.828 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, ultimo | | -3.248.632 | | -3.663.352 | -6.911.984 |
| Egenkapital pr. 1/7 2016 | 125.000 | 522.365.147 | 10.000.000 | 430.264.027 | 962.754.175 |
| Udloddet udbytte | | | -10.000.000 | -53.000.000 | -63.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 57.791.377 | 10.000.000 | 64.074.232 | 131.865.609 |
| Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed | | -2.707.986 | | -3.053.687 | -5.761.673 |
| Opskrivning af ejendom | | 836.600 | | 943.401 | 1.780.001 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, primo | | 3.248.632 | | 3.663.352 | 6.911.984 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, ultimo | | -1.909.065 | | -2.115.278 | -4.024.343 |
| Skat af egenkapitalposter | | -501.246 | | -565.235 | -1.066.481 |
| Egenkapital pr. 31/12 2017 | 125.000 | 579.123.460 | 10.000.000 | 440.210.812 | 1.029.459.272 |

| Egenkapitalopgørelse | MODER | | | | |
|--|-------------------------|--|----------------------|----------------------|-------------|
| | Virksom- hedskapital | Nettoopskr. efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I ALT |
| Egenkapital pr. 1/7 2015 | 125.000 | 105.764.345 | 395.568.364 | 20.000.000 | 521.457.709 |
| Udloddet udbytte | | | | -20.000.000 | -20.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | -13.291.176 | 37.600.925 | 10.000.000 | 34.309.749 |
| Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed | | 48.791 | | | 48.791 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, primo | | -77.469 | | | -77.469 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, ultimo | | -3.248.632 | | | -3.248.632 |
| Egenkapital pr. 1/7 2016 | 125.000 | 89.195.859 | 433.169.289 | 10.000.000 | 532.490.148 |
| Udloddet udbytte | | | | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 47.079.248 | 10.847.773 | 10.000.000 | 67.927.020 |
| Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed | | -2.707.986 | | | -2.707.986 |
| Opskrivning af ejendom | | 836.600 | | | 836.600 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, primo | | 3.248.632 | | | 3.248.632 |
| Værdireguleringer af sikringsinstrumenter, ultimo | | -1.909.065 | | | -1.909.065 |
| Skat af egenkapitalposter | | -501.246 | | | -501.246 |
| Egenkapital pr. 31/12 2017 | 125.000 | 135.242.042 | 444.017.061 | 10.000.000 | 589.384.103 |

| | KONCERN | |
|---|---------------------|---------------------|
| | (18 mdr.) | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| Årets resultat | 131.865.609 | 72.869.058 |
| Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 363.165.714 | 203.649.309 |
| Reguleringer | 62.190.054 | 14.823.945 |
| Ændring i varebeholdninger | -3.703.810 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | -16.626.995 | -7.016.127 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 9.934.636 | 0 |
| Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld | 38.350.164 | 20.524.706 |
| PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT | 585.175.372 | 304.850.891 |
| Renteindbetalinger og lignende | 14.782.090 | 4.240.298 |
| Renteudbetalinger og lignende | -29.612.186 | -6.145.153 |
| Betalt selskabsskat | -47.428.961 | -22.833.833 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET | 522.916.315 | 280.112.203 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -6.642.984 | -5.623.442 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -658.668.973 | -294.731.632 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 105.094.635 | 32.060.429 |
| Salg/køb af finansielle anlægsaktiver | 17.183.469 | -463.031 |
| Køb af dattervirksomheder og aktiviteter | -135.138.069 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | -678.171.922 | -268.757.676 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | 106.136.057 | 41.095.615 |
| Optagelse af finansielle leasingforpligtelser | 104.527.554 | 0 |
| Betalt udbytte | -63.000.000 | -73.000.000 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET | 147.663.611 | -31.904.385 |
| ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER | -7.591.996 | -20.549.858 |
| Likvider pr. 1/7 2016 | 109.617.917 | 130.167.775 |
| LIKVIDER PR. 31/12 2017 | 102.025.921 | 109.617.917 |
| Som kan specificeres således: | | |
| Værdipapirer | 58.757.007 | 108.960.527 |
| Likvide beholdninger | 157.223.404 | 139.504.640 |
| Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet) | -113.954.490 | -138.847.250 |
| LIKVIDER PR. 31/12 2017 | 102.025.921 | 109.617.917 |

| <u>MODER</u> | <u>KONCERN</u> | |
|--|----------------------|----------------------|
| | (18 mdr.) | |
| <u>1 Nettoomsætning</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
| Tekstilservice, Danmark | 1.512.843.810 | 965.117.927 |
| Facilityservice, Danmark | 849.691.403 | 583.026.297 |
| Tekstilservice, Sverige | 361.779.955 | 0 |
| I ALT | <u>2.724.315.168</u> | <u>1.548.144.224</u> |
| | (18 mdr.) | |
| <u>2 Personalemkostninger</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
| Gager og lønninger | 1.540.402.362 | 902.622.403 |
| Pensioner | 108.845.009 | 76.663.485 |
| Andre omkostninger til social sikring | 28.194.450 | 19.402.106 |
| I ALT | <u>1.677.441.821</u> | <u>998.687.994</u> |
| Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede | <u>3.100</u> | <u>2.695</u> |

I henhold til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 er gage til direktion ikke oplyst.

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

| | | KONCERNEN | | | | |
|---------------------------------------|--|----------------------|------------|--|-------------|-------------|
| | | Koncern- goodwill | Goodwill | Færdiggjorte udviklings- projekter | I alt | 30/6 2016 |
| Kostpris pr. 1/7 2016 | | 308.129.059 | 44.521.862 | 0 | 352.650.921 | 375.941.447 |
| Tilgang i året | | 13.995.739 | 150.000 | 12.734.249 | 26.879.988 | 5.623.442 |
| Tilgang i forbindelse med køb | | 255.672.000 | 0 | 0 | 255.672.000 | 0 |
| Afgang i året | | 0 | -2.633.548 | 0 | -2.633.548 | -28.913.968 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | | 577.796.798 | 42.038.314 | 12.734.249 | 632.569.361 | 352.650.921 |
| Afskrivninger pr. 1/7 2016 | | 145.980.842 | 37.339.914 | 0 | 183.320.756 | 192.997.886 |
| Afskrivninger i året | | 40.500.613 | 2.084.628 | 391.741 | 42.976.982 | 19.236.838 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | | 0 | -2.633.548 | 0 | -2.633.548 | -28.913.968 |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER. PR. 31/12 2017 | | 186.481.455 | 36.790.994 | 391.741 | 223.664.190 | 183.320.756 |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 | | 391.315.343 | 5.247.320 | 12.342.508 | 408.905.171 | 169.330.165 |
| Salgspris, afgang | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regn.værdi, afgang | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FORTJ./TAB VED SALG | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTER

| 4 | Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle aktiver | KONCERNEN | | | | | | |
|---|---|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|---|---------------|---------------|
| | | Indretning af lejede lokaler | Linned-beholdning | Grunde og bygninger | Produktions-anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 30/6 2016 | |
| | Kostpris pr. 1/7 2016 | 15.772.809 | 627.384.482 | 407.509.868 | 507.665.520 | 143.923.297 | 1.702.255.976 | 1.585.123.554 |
| | Reklassificering | -9.957.006 | 0 | 9.957.006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Tilgang i året | 8.169.739 | 242.272.538 | 232.773.024 | 93.858.436 | 16.296.326 | 593.370.063 | 293.508.896 |
| | Tilgang i forbindelse med køb | 0 | 191.449.259 | 106.642.000 | 108.989.644 | 15.186.570 | 422.267.473 | 7.836.509 |
| | Afgang i året | -5.731.484 | -144.019.110 | -82.657.520 | -27.300.721 | -15.293.132 | -275.001.967 | -184.212.983 |
| | KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | 8.254.058 | 917.087.169 | 674.224.378 | 683.212.879 | 160.113.061 | 2.442.891.545 | 1.702.255.976 |
| | Opskrivninger pr. 1/7 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Årets opskrivninger | 0 | 0 | 1.780.000 | 0 | 0 | 1.780.000 | 0 |
| | OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | 0 | 0 | 1.780.000 | 0 | 0 | 1.780.000 | 0 |
| | Afskrivninger pr. 1/7 2016 | 12.303.682 | 363.355.301 | 110.487.329 | 298.690.705 | 96.418.143 | 881.255.160 | 853.630.626 |
| | Tilgang i forbindelse med køb af selskab | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.613.773 |
| | Afskrivninger i året | 526.321 | 234.328.569 | 20.867.964 | 48.208.671 | 16.257.207 | 320.188.732 | 164.150.913 |
| | Nedskrivninger i året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20.261.558 |
| | Af- og nedskrivn., afgang i året | -5.731.484 | -141.708.557 | -6.417.259 | -1.284.955 | -10.172.592 | -165.314.847 | -163.401.710 |
| | AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | 7.098.519 | 455.975.313 | 124.938.034 | 345.614.421 | 102.502.758 | 1.036.129.045 | 881.255.160 |
| | REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 | 1.155.539 | 461.111.856 | 551.066.344 | 337.598.458 | 57.610.303 | 1.408.542.500 | 821.000.816 |

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver, fortsat

| | | KONCERNEN | | | | | | |
|--|--|------------------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------|---|--------------|-------------|
| | | Indretning af lejede lokaler | Linned- beholdning | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt | 30/6 2016 |
| Salgspris, afgang | | 0 | 2.310.553 | 76.136.760 | 21.648.741 | 4.998.581 | 105.094.635 | 32.060.429 |
| Regn.værdi, afgang | | 0 | -2.310.553 | -76.240.261 | -26.015.766 | -5.120.540 | -109.687.120 | -20.803.054 |
| FORTJ./TAB VED SALG | | 0 | 0 | -103.501 | -4.367.025 | -121.959 | -4.592.485 | 11.257.375 |
| Heraf indgår finansielt leasede aktiver med | | 0 | 0 | 99.189.118 | 17.965.278 | 0 | 117.154.396 | 0 |

5 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Selskabet værdiansætter og optager kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder efter equity-metoden, hvorfor angivelse af tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital kan udelades med henvisning til årsregnskabslovens § 97, stk. 3, nr. 3.

Tilknyttede virksomheder omfatter:

| | Ejerandel |
|-----------------------------|-----------|
| MATA Holding ApS, Skovlunde | 50 % |
| TASAJ ApS, Skovlunde | 25 % |

TASAJ ApS har følgende direkte ejerandele:

| | |
|-----------------------------|------|
| Byrd Holding ApS, København | 20 % |
|-----------------------------|------|

Mata Holding ApS har følgende direkte ejerandele:

| | |
|-------------------------|------|
| Kivi Tex A/S, Skovlunde | 94 % |
|-------------------------|------|

Kivi Tex A/S har følgende direkte ejerandele:

| | |
|--|-------|
| Elite Miljø A/S, Horsens | 100 % |
| DFD Sygehusvaskeri A/S, Skovlunde | 100 % |
| De Forenede Dampvaskerier A/S, Skovlunde | 100 % |
| Nørgaardsvej 24 ApS, Skovlunde | 100 % |
| Birkebakken 10 ApS, Skovlunde | 100 % |
| Rygårds Alle 11 ApS, Skovlunde | 100 % |

De Forenede Dampvaskerier A/S har følgende direkte ejerandele:

| | |
|----------------------------|-------|
| Lavare Holding AB, Sverige | 100 % |
|----------------------------|-------|

Lavare Holding AB har følgende direkte ejerandele:

| | |
|--|-------|
| Textilia Tvätt & Textilservice AB, Sverige | 100 % |
| Texi AS, Norge | 100 % |
| Simören KB, Sverige | 100 % |
| Simrim KB, Sverige | 100 % |
| Tvättlägen KB, Sverige | 100 % |
| Tvättkarlen KB, Sverige | 100 % |

| <u>MODER</u> | | |
|--------------------|--------------------|--|
| <u>30/6 2016</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, fortsat</u> |
| 249.985.000 | 249.985.000 | Kostpris pr. 1/7 2016 |
| 0 | 12.500 | Tilgang |
| <u>0</u> | <u>0</u> | Afgang |
| <u>249.985.000</u> | <u>249.997.500</u> | KOSTPRIS PR. 31/12 2017 |
| 152.764.347 | 136.195.861 | Opskrivninger pr. 1/7 2016 |
| 33.708.825 | 56.469.099 | Årets resultat |
| -3.277.311 | -1.033.066 | Egenkapitalposter i tilknyttede virksomheder |
| <u>-47.000.000</u> | <u>-47.000.000</u> | Udbytte |
| <u>136.195.861</u> | <u>144.631.895</u> | OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 |
| <u>386.180.861</u> | <u>394.629.395</u> | REGN.VÆRDI PR. 31/12 2017 |

| 6 | Anlægs- og afskrivningsoversigt, finansielle aktiver | KONCERNEN | | | |
|---|---|--|----------------------------|-----------|-----------|
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre tilgode- havender | I alt | 30/6 2016 |
| | Kostpris pr. 1/7 2016 | 0 | 2.982.266 | 2.982.266 | 2.502.830 |
| | Tilgang i året | 1.997.500 | 935.346 | 2.932.846 | 783.350 |
| | Tilgang i forbindelse med køb af selskab | 0 | 1.977.000 | 1.977.000 | 0 |
| | Afgang i året | 0 | -597.559 | -597.559 | -303.914 |
| | KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | 1.997.500 | 5.297.053 | 7.294.553 | 2.982.266 |
| | Opskrivninger pr. 1/7 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Årets opskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Afskrivninger pr. 1/7 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Årets nedskrivninger | 410.095 | 0 | 410.095 | 0 |
| | Årets afskrivninger | 132.477 | 0 | 132.477 | 0 |
| | AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | 542.572 | 0 | 542.572 | 0 |
| | REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 | 1.454.928 | 5.297.053 | 6.751.981 | 2.982.266 |
| | Heraf kortfristet del, vises under andre tilgodehavender, omsætningsaktiver | | 328.356 | 328.356 | 283.743 |



| MODER | | | KONCERN | |
|-------------------|----------------------|--|----------------------|-------------------|
| 2015/16 | (18 mdr.) 2016/17 | 8 Selskabsskat og udskudt skat, fortsat | (18 mdr.) 2016/17 | 2015/16 |
| | | <u>Udskudt skat:</u> | | |
| 0 | 0 | Skyldig pr. 1/7 2016 | 86.742.677 | 80.884.861 |
| 0 | 0 | Regulering tidligere år | 5.099 | -212.436 |
| 0 | 0 | Tilgang i forbindelse med køb | 40.026.148 | 0 |
| 0 | 0 | Reg. skat af opskrivningshænlæggelser | 391.600 | 0 |
| 0 | 0 | Årets udskudte skat | 10.749.320 | 6.070.252 |
| <u>0</u> | <u>0</u> | SKYLDIG PR. 31/12 2017 | <u>137.914.844</u> | <u>86.742.677</u> |
| | | Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser: | (18 mdr.) 2016/17 | 2015/16 |
| | | Immaterielle anlægsaktiver | 8.794.587 | -92.211 |
| | | Materielle anlægsaktiver | 112.241.340 | 86.360.301 |
| | | Finansielle anlægsaktiver | 845.756 | -4.583 |
| | | Omsætningsaktiver | -530.785 | -639.912 |
| | | Hensatte forpligtelser | 16.563.946 | 1.119.082 |
| | | I ALT | <u>137.914.844</u> | <u>86.742.677</u> |
| | | | (18 mdr.) 2016/17 | 2015/16 |
| | | 9 Resultatdisponering | | |
| -13.291.176 | 47.079.248 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode | | |
| 10.000.000 | 10.000.000 | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 10.000.000 |
| 37.600.925 | 10.847.773 | Overført resultat | 57.791.377 | 24.309.749 |
| | | Minoritetsaktionærers andel af årets resultat | 64.074.232 | 38.559.309 |
| <u>34.309.749</u> | <u>67.927.020</u> | ÅRETS RESULTAT | <u>131.865.609</u> | <u>72.869.058</u> |

| | <u>KONCERN</u> | |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <u>10 Periodeafgrænsningsposter</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
| Forsikringer, abonnementer m.m. | 5.305.968 | 775.885 |
| Leasing | 2.013.271 | 0 |
| Erstatninger | 8.087.116 | 0 |
| Virksomhedsovertagelsesomkostninger | 269.230 | 2.446.502 |
| Øvrigt | <u>2.574.275</u> | <u>1.317.423</u> |
| I ALT | <u><u>18.249.860</u></u> | <u><u>4.539.810</u></u> |

11 Virksomhedskapitalen

Virksomhedskapitalen består af 125.000 stk. anparter á kr. 1,00. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

| <u>12 Andre hensatte forpligtelser</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|---|--------------------------|------------------|
| Andre hensatte forpligtelser pr. 1/7 2016 | 0 | 0 |
| Tilgang i forbindelse med køb | 24.273.900 | 0 |
| Hensat for året | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ANDRE HENSATTE FORP. PR. 31/12 2017 | <u><u>24.273.900</u></u> | <u><u>0</u></u> |
| Andre hensatte forpligtelser består af: | | |
| Miljøforpligtelse | 22.060.900 | 0 |
| Pensionsforpligtelser | <u>2.213.000</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>24.273.900</u></u> | <u><u>0</u></u> |

Hensættelser, overtaget i forbindelse med køb af aktivitet i Sverige, vedrører miljø- og pensionsforpligtelser.

Hensættelse til miljøforpligtelse er indregnet på baggrund af miljørapport fra rådgivende ingeniørfirma, idet der henstår en oprydning på et vaskeri i Sverige.

| | <u>KONCERN</u> | |
|---|---------------------------|--------------------------|
| | <u>31/12 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
| <u>13 Langfristede gældsforpligtelser</u> | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 625.637.449 | 68.258.640 |
| Leasingforpligtelser | <u>112.290.764</u> | <u>0</u> |
| I ALT | <u><u>737.928.213</u></u> | <u><u>68.258.640</u></u> |
| <u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u> | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 7.625.000 | 3.631.836 |
| Leasingforpligtelser | <u>7.763.210</u> | <u>0</u> |
| AFDRAG NÆSTE ÅR | <u><u>15.388.210</u></u> | <u><u>3.631.836</u></u> |
| <u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u> | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 45.146.000 | 54.016.585 |
| Leasingforpligtelser | <u>37.845.033</u> | <u>0</u> |
| RESTGÆLD EFTER 5 ÅR | <u><u>82.991.033</u></u> | <u><u>54.016.585</u></u> |
| | | |
| <u>14 Honorar til general-</u> <u>forsamlingsvalgt revisor</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
| Honorar for lovpligtig revision | 1.474.875 | 1.191.750 |
| Honorar for skatterådgivning | 359.625 | 265.500 |
| Honorar for andre erklæringsopgaver | 415.000 | 0 |
| Honorar for andre ydelser | <u>875.850</u> | <u>578.000</u> |
| I ALT | <u><u>3.125.350</u></u> | <u><u>2.035.250</u></u> |

15 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen anvender renteswaps til at begrænse risici. Renteswaps måles til dagsværdi på balancedagen.

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har til fordel for kreditorerne i den tilknyttede virksomhed, Tasaj ApS, afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor kreditorerne i den tilknyttede virksomhed.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

For koncernens gæld til kreditinstitutter på t.kr. 63.849 pr. 31. december 2017, er der stillet sikkerhed i selskabets ejendomme med en balanceværdi på t.kr. 271.645.

Koncernen har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand på t.kr. 9.512.

Af likvide beholdninger t.kr. 157.223 er t.kr. 851 deponeret til sikkerhed for trediemand.

Koncernen har afgivet remburs overfor tredjemand med i alt t.kr. 4.767 via kreditinstitut.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 35.106.

Koncernen har indgået huslejekontrakter på flere lokationer med almindelige opsigelsesvarsler. Den samlede årlige huslejeoplygtelse udgør t.kr. 7.110.

18 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Anders Eikemo Thorgaard, Holte

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Direktør samt anpartshaver

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Der er ikke i regnskabsåret indgået aftaler eller på anden måde gennemført handler eller transaktioner med selskabet, hvor direktionen har økonomisk interesse ud over transaktioner, der følger af ansættelsesforholdet.

| | <u>KONCERN</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>19 Reguleringer (pengestrømme)</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
| Avance/tab ved salg af anlægsaktiver | 4.592.485 | -11.257.375 |
| Andre finansielle indtægter | -14.782.090 | -4.240.298 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 29.612.186 | 6.145.153 |
| Reguleringer ved køb af aktivitet | 0 | -163.882 |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 38.448.966 | 18.206.621 |
| Skat af egenkapitalposter | -674.881 | 0 |
| Valutakursregulering, Udenlandske datterselskaber | -5.761.673 | 103.810 |
| Reguleringer tidligere år | 5.741 | -40.336 |
| Regulering af udskudt skat | <u>10.749.320</u> | <u>6.070.252</u> |
| I ALT | <u><u>62.190.054</u></u> | <u><u>14.823.945</u></u> |